

CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 5542

Informe Semestral del Primer Semestre 2025

Gestora: CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositorio:** CECABANK, S.A. **Auditor:** DELOITTE, SL
Grupo Gestora: LA CAIXA **Grupo Depositorio:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO
Rating Depositorio: BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.caixabankassetmanagement.com.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

Paseo de la Castellana, 189 Madrid tel.900103368

Correo Electrónico

a través de formulario disponible en www.caixabank.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 09/07/2021

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión:

El Fondo tiene como objetivo inversiones sostenibles (artículo 9 Reglamento (UE) 2019/2088) y su cartera estará invertida siguiendo criterios de impacto.

La inversión en renta fija podrá ser pública o privada, siendo mayoritaria con una exposición habitual del 75% del patrimonio de la

cartera, pudiéndose encontrar, ocasionalmente, con una exposición mínima del 60%, en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad categorizados por la ICMA y/o estándares desarrollados por la UE. Incluye depósitos e instrumentos del mercado monetario. Un máximo del 10% tendrá calificación crediticia baja (BB+ o inferior), siendo el resto superior (mínimo BBB-).

La duración media de la cartera será entre 0 y 12 años.

La exposición a riesgo divisa no podrá superar el 10%.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,58	0,37	0,58	0,76
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,41	3,42	2,41	3,69

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
SIN RETRO	558.183,12	558.183,12	2	2	EUR	0,00	0,00		NO
ESTÁNDAR	803.359,12	603.303,65	339	266	EUR	0,00	0,00	6 EUR	NO
PREMIUM	1.917.978,93	1.910.953,52	3	3	EUR	0,00	0,00	300000 EUR	NO
PLUS	920.701,95	698.784,07	62	45	EUR	0,00	0,00	50000 EUR	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
SIN RETRO	EUR	3.232	3.180	2.421	2.231
ESTÁNDAR	EUR	4.524	3.354	2.479	2.721
PREMIUM	EUR	10.953	10.755	10.081	9.498
PLUS	EUR	5.226	3.912	3.619	2.996

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
SIN RETRO	EUR	5,7908	5,6969	5,4793	5,1441
ESTÁNDAR	EUR	5,6316	5,5595	5,3848	5,0908
PREMIUM	EUR	5,7108	5,6279	5,4321	5,1176
PLUS	EUR	5,6765	5,5982	5,4115	5,1059

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
SIN RETRO	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,15	0,00	0,15	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
ESTÁND AR	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
PREMIU M	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio

PLUS	al fondo	0,37	0,00	0,37	0,37	0,00	0,37	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
------	----------	------	------	------	------	------	------	------------	------	------	------------

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual SIN RETRO .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,65	1,78	-0,13	0,46	3,42	3,97	6,52	-12,57	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,27	13-06-2025	-1,02	05-03-2025	-1,24	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,32	17-04-2025	0,48	15-01-2025	1,24	02-02-2023

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,80	2,15	3,33	2,71	2,51	2,98	4,48	5,48	
Ibex-35	19,69	24,00	14,41	12,94	13,94	13,26	13,92	19,30	
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,00	0,04	0,12	0,11	0,11	0,07	
ESTR Compound Index 5%, ICE BofA Green Social Sustainable (Open) 95%	2,67	1,85	3,29	2,58	2,40	2,93	4,79	6,00	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,70	3,70	3,73	3,77	3,80	3,77	3,91	4,04	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,20	0,10	0,10	0,10	0,10	0,40	0,39	0,41	

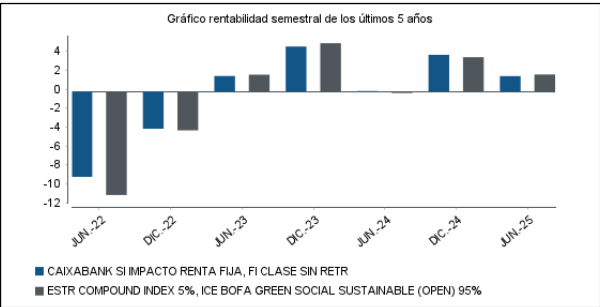
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual ESTÁNDAR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,30	1,61	-0,30	0,29	3,24	3,24	5,77	-13,18	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,27	13-06-2025	-1,02	05-03-2025	-1,25	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,32	17-04-2025	0,48	15-01-2025	1,24	02-02-2023

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,80	2,15	3,33	2,71	2,51	2,98	4,48	5,48	
Ibex-35	19,69	24,00	14,41	12,94	13,94	13,26	13,92	19,30	
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,00	0,04	0,12	0,11	0,11	0,07	
ESTR Compound Index 5%, ICE BofA Green Social Sustainable (Open) 95%	2,67	1,85	3,29	2,58	2,40	2,93	4,79	6,00	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,76	3,76	3,79	3,83	3,86	3,83	3,97	4,10	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,55	0,28	0,27	0,28	0,27	1,10	1,09	1,11	

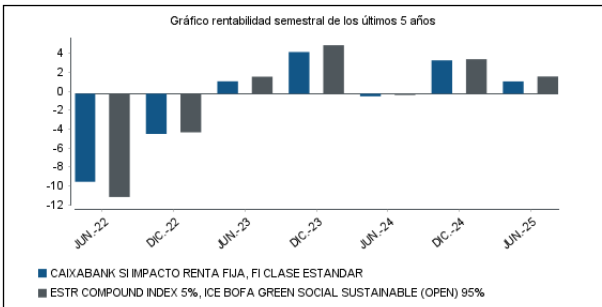
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual PREMIUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,47	1,69	-0,22	0,38	3,33	3,61	6,15	-12,87	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,27	13-06-2025	-1,02	05-03-2025	-1,24	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,32	17-04-2025	0,48	15-01-2025	1,24	02-02-2023

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,80	2,15	3,33	2,71	2,51	2,98	4,48	5,48	
Ibex-35	19,69	24,00	14,41	12,94	13,94	13,26	13,92	19,30	
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,00	0,04	0,12	0,11	0,11	0,07	
ESTR Compound Index 5%, ICE BofA Green Social Sustainable (Open) 95%	2,67	1,85	3,29	2,58	2,40	2,93	4,79	6,00	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,73	3,73	3,76	3,80	3,83	3,80	3,94	4,07	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

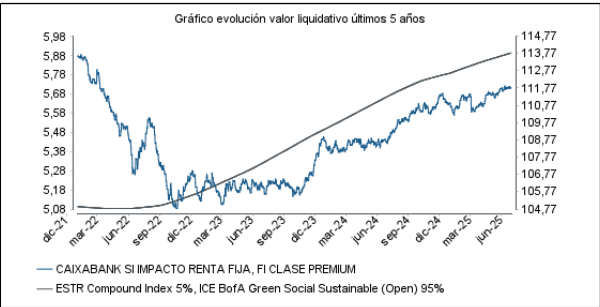
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,37	0,19	0,18	0,19	0,18	0,75	0,74	0,76	

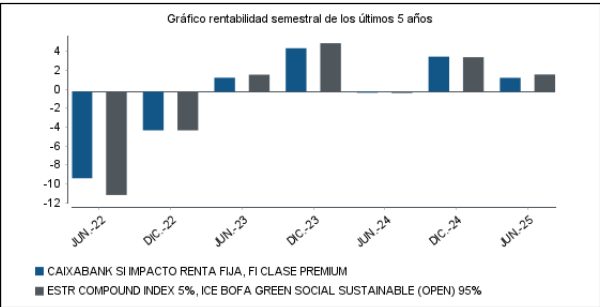
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,40	1,66	-0,25	0,34	3,29	3,45	5,99	-13,01	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,27	13-06-2025	-1,02	05-03-2025	-1,25	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,32	17-04-2025	0,48	15-01-2025	1,24	02-02-2023

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,80	2,15	3,33	2,71	2,51	2,98	4,48	5,48	
Ibex-35	19,69	24,00	14,41	12,94	13,94	13,26	13,92	19,30	
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,00	0,04	0,12	0,11	0,11	0,07	
ESTR Compound Index 5%, ICE BofA Green Social Sustainable (Open) 95%	2,67	1,85	3,29	2,58	2,40	2,93	4,79	6,00	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,74	3,74	3,78	3,81	3,85	3,81	3,95	4,09	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

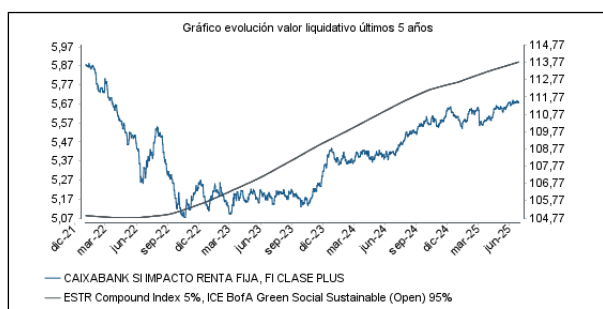
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,45	0,23	0,22	0,23	0,22	0,90	0,89	0,91	

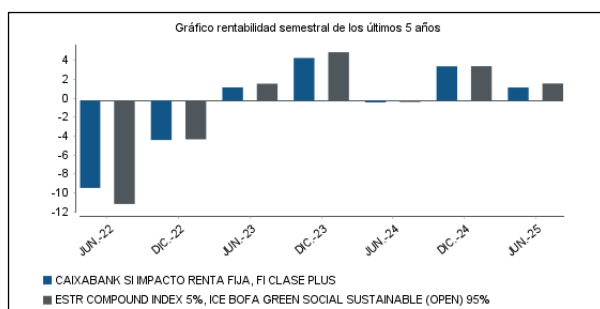
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	29.392.142	1.704.993	1,39
Renta Fija Internacional	3.307.314	622.267	-6,12
Renta Fija Mixta Euro	1.161.833	47.949	0,97
Renta Fija Mixta Internacional	3.293.192	113.266	0,43
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.750.794	61.640	-0,52
Renta Variable Euro	869.790	252.575	23,73
Renta Variable Internacional	17.680.209	1.929.145	-2,70
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	81.342	2.689	1,30
Garantizado de Rendimiento Variable	109.848	4.981	1,03
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.733.808	373.071	2,95
Global	6.706.984	225.972	-1,80
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	20.428.692	328.964	1,08
Renta Fija Euro Corto Plazo	7.989.974	520.309	1,42
IIC que Replica un Índice	1.367.541	24.405	8,04
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	7.626	316	1,36

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Total fondos	96.881.089	6.212.542	0,37

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	23.726	99,12	20.994	99,02
* Cartera interior	3.471	14,50	2.371	11,18
* Cartera exterior	19.852	82,94	18.194	85,82
* Intereses de la cartera de inversión	402	1,68	429	2,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	227	0,95	225	1,06
(+/-) RESTO	-16	-0,07	-19	-0,09
TOTAL PATRIMONIO	23.936	100,00 %	21.201	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	21.201	19.428	21.201	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	10,32	5,00	10,32	130,95
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,44	3,53	1,44	-54,15
(+) Rendimientos de gestión	1,84	3,92	1,84	-47,04
+ Intereses	1,49	1,55	1,49	7,74
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,40	2,38	0,40	-81,01
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,05	-0,01	-0,05	636,84
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,40	-0,39	-0,40	17,67
- Comisión de gestión	-0,32	-0,32	-0,32	13,77
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	11,88
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,03	-0,02	-5,22
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,01	-0,02	85,71
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-82,11
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-82,11
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	23.936	21.201	23.936	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

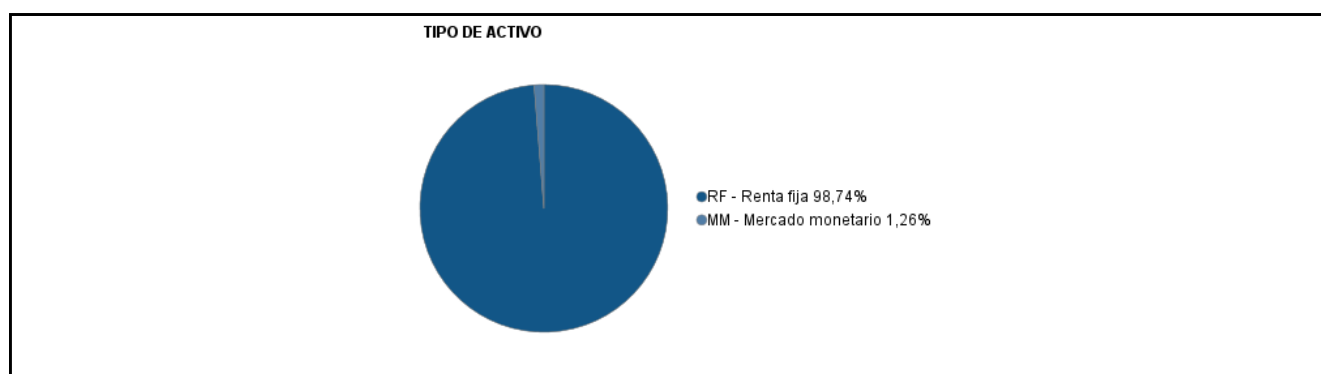
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.171	13,25	1.946	9,17
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	300	1,25	425	2,00
TOTAL RENTA FIJA	3.471	14,50	2.371	11,17
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.471	14,50	2.371	11,17
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	19.852	82,98	18.194	85,79
TOTAL RENTA FIJA	19.852	82,98	18.194	85,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	19.852	82,98	18.194	85,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	23.323	97,48	20.565	96,96

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 2.	FUTURO BN.BUONI POLIENNALI DEL TES 2. 100000 FÍSIC	539	Inversión
Total subyacente renta fija		539	
TOTAL OBLIGACIONES		539	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo	X	
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

H) Verificar y registrar a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto de CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5542), al objeto de modificar su política de inversión y recoger los gastos de utilización del índice de referencia.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a) Al finalizar el periodo existe 1 partícipe con 10.598.898,97, euros que representan el 44,28%, del patrimonio respectivamente.

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 54.294.239,00 EUR. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 1,30 %.

h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 300,01 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Durante el primer semestre de 2025, los mercados financieros globales navegaron un entorno caracterizado por una combinación de alta volatilidad, tensiones geopolíticas y señales mixtas en lo que a los datos macroeconómicos se refiere.

A pesar de estos desafíos, los activos de riesgo mostraron una notable resistencia, impulsados por las expectativas de recortes en los tipos de interés y una recuperación parcial del sentimiento inversor tras las correcciones del mes de abril. El crecimiento económico global se mantuvo moderado, con señales de desaceleración en algunas economías desarrolladas, mientras que, en los mercados emergentes, especialmente China e India, se dieron muestras de signos de recuperación. La inflación continuó su tendencia descendente, lo que reforzó las expectativas de que los principales bancos centrales, excepto el Banco de Japón, adoptaran una postura más acomodaticia. En EE. UU., el debate fiscal cobró protagonismo con el avance del paquete legislativo "One Big Beautiful Bill Act" (OBBBA), que contempla un aumento significativo del gasto público y recortes fiscales. Este proyecto, con un impacto estimado de 3 billones de dólares sobre la deuda pública en la próxima década, generó inquietudes sobre la sostenibilidad fiscal a largo plazo y contribuyó a la volatilidad en los rendimientos de los bonos del Tesoro.

Por otra parte, el semestre estuvo marcado por un repunte de las tensiones geopolíticas, especialmente en Oriente Medio. En junio, Israel llevó a cabo ataques contra las instalaciones nucleares iraníes, a las que se sumó EE.UU. con una respuesta militar limitada. Aunque estos eventos generaron un aumento temporal en los precios del petróleo y del oro, el impacto en los mercados fue contenido gracias a la rápida implementación de un alto el fuego. En el ámbito comercial, EE. UU. adoptó una postura más agresiva con el anuncio de nuevos aranceles el 2 de abril que se sumaban a los previamente fijados, lo que provocó una corrección bursátil muy fuerte en los primeros compases de ese mes. Sin embargo, la mayoría de estas medidas fueron impugnadas legalmente y algunas anuladas por motivos procesales. En paralelo, el movimiento del mercado y otros factores llevaron a EE.UU. a abrir negociaciones con socios clave como la UE, Canadá y China, provocando un retraso de su aplicación y reduciendo el riesgo de una escalada comercial mayor.

En este entorno, los mercados de renta fija han tenido rentabilidades positivas en el semestre, beneficiándose de la caída de las Tires y la estabilidad de los diferenciales de crédito. En EE. UU., el índice Bloomberg US Treasury subió un 3,79% en el periodo, mientras que los bonos corporativos de grado de inversión americanos medidos por el índice Bloomberg US corporate subieron un 4,17%. El high yield también tuvo un buen comportamiento, con un retorno del 4,57% en el semestre. En Europa, el comportamiento ha sido más modesto. El índice Bloomberg Pan-European Aggregate se mantuvo prácticamente plano hasta junio, con una rentabilidad positiva de un 0,7% en el semestre. Los bonos corporativos europeos de grado de inversión y high yield, por su parte, avanzaron un 1,52% y 2,30% respectivamente. La expectativa de recortes de tipos, impulsada por los datos económicos más débiles y una inflación más contenida, han sido el principal motor de este comportamiento.

El comportamiento del fondo en este entorno ha sido positivo en rentabilidad. Sin embargo, el aviso del nuevo plan fiscal en Alemania nos llevó a reducir riesgo, haciéndonos quedar por detrás del índice de referencia. El razonamiento fue que la mayor emisión de deuda iba a suponer un repunte de tipos de interés. El anuncio posterior de los aranceles por parte de Estados Unidos, hizo que los bonos recobrasen su valor refugio y los tipos volviesen a bajar en ese momento en que teníamos menos duración.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Arrancamos 2025 con un posicionamiento neutral en duración que prácticamente se ha mantenido desde entonces. El ruido de los aranceles ha restado protagonismo al fuerte plan fiscal que prepara Alemania para estimular su crecimiento y financiar el gasto en defensa, y que redundaría, a priori, en una subida de tipos en su curva de rentabilidad. Sin embargo, la inestabilidad provocada por las tarifas ha devuelto a los bonos su condición de activo refugio en los primeros meses del año. Posteriormente el mercado ha ido moderando sus reacciones a los anuncios del presidente norteamericano, reduciendo la volatilidad de los tipos de interés. Con todo, nuestro posicionamiento ha pivotado entorno a la neutralidad, con movimientos puntuales de mayor o menor duración a través de los bonos de crédito y los futuros sobre tipos de interés. Respecto a la curva de tipos de interés, nos hemos concentrado en los plazos cortos, en la convicción de ver nuevas bajadas de tipos oficiales, como ha sucedido. Donde nos hemos mantenido firmes ha sido en la exposición a periferia, que ha sido superior a la del índice de referencia en todo momento, si bien la moderábamos según los acontecimientos. También hemos sido favorables a los activos de crédito, aunque centrados en los de menor riesgo.

c) Índice de referencia.

El fondo tiene como índice de referencia el 95% ICE BofA Green Social & Sustainable Bond [Q9AY] + 5% ESTR Compounded Index [ESTCINDX]. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio de la clase estándar ha aumentado en un 34.9%, la clase plus también aumenta, en un 33.6%, al igual que la clase premium en un 1.8% y sin retrocesión en un 1.6%.

El número de partícipes de las clases sin retrocesión y premium permanecen constantes, el de la clase estándar aumenta en un 27.4% y el de la clase plus aumenta en 37.8%.

La rentabilidad de la clase estándar ha sido de 1.3%, de la clase plus de 1.4%, la de la clase premium de 1.47%, y la de la clase sin retrocesión de 1.65%, y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de 1.82%, por lo que todas las clases obtienen rentabilidades inferiores a las del índice.

Los gastos directos soportados en el periodo por la clase estándar suponen el 0.55% del patrimonio, para la clase plus han sido del 0.45%, para la clase premium del 0.37%, y para la clase sin retrocesión del 0.20%. Los gastos indirectos para todas las clases fueron de 0% durante el periodo.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

La rentabilidad del fondo ha sido inferior a la media de los fondos con la misma vocación inversora, renta fija euro, que ha sido de 1.39%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el primer semestre del año, hemos realizado numerosas operaciones orientadas a ajustar la duración, mejorar la rentabilidad y reforzar la exposición a crédito y deuda periférica. Compramos bonos sociales, sostenibles y verdes de emisores como Erstebank, Banco BPM, Iberdrola (bonos híbridos con opciones de amortización cercanas), Sabadell, Engie, EDF, EDP, Intesa, Ibercaja, todos ellos a corto y medio plazo. En los tramos más largos incluimos Air Liquide, Orange, NN Group y agencias como KFW, Ontario y un Lander alemán. Realizamos rotaciones entre emisores para mejorar la TIR y alinear la cartera con criterios sostenibles, incluyendo ventas de bonos como Cades, Merlin, Natwest, Mediobanca, BNP y Madrid sostenible, la mayoría de ellos a corto plazo y con poca rentabilidad a ganar. Utilizamos futuros sobre el bono alemán e italiano para ajustar tácticamente la duración, cambiándola por bonos de KFW o de gobierno italiano, en función de la liquidez disponible en cada momento. En definitiva, reforzamos la posición en crédito de menor riesgo y en deuda italiana, aprovechando su fortaleza relativa, frente al índice de referencia.

Los activos que menos rentabilidad han aportado al fondo en el periodo han sido bonos del gobierno alemán, por el anuncio de mayor gasto público que conllevará obligatoriamente un aumento de la emisión. En concreto, nos han restado el futuro sobre el bono alemán a 5 y 10 años, la agencia alemana KFW a 6 años, así como el Banco Europeo Internacional a 9 años. Por el contrario, los bonos italianos son los que han resultado más rentables, gracias a la reducción de sus primas de riesgo, tanto a 10 como a 6 años. Entre los activos privados destacan por su buena evolución el Banco de Sabadell y Banco de Irlanda, ambos en 6 años, así como Vonovia a 5 años.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados como cobertura e inversión de las posiciones de renta fija y gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento del periodo ha sido del 0%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 5.88 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2.84%. Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores.

La remuneración de la liquidez mantenida por la IIC ha sido de 2.41%.

Este fondo puede invertir un porcentaje del 10% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, esto es, con alto riesgo de crédito.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de un 2.80% para las clases sin retrocesión, estándar, extra y cartera, ha sido superior a la de su índice de referencia de 2.67% y superior a la de la letra del tesoro.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

La capacidad del mercado para digerir primero el caos de abril y luego adaptarse a medidas como las concesiones, las prórrogas y los acuerdos vacíos, pero medianamente efectivos ha generado una falsa sensación de normalidad. Esta percepción no significa que los problemas estructurales hayan desaparecido. La dificultad para gestionar la incertidumbre ayuda a reducir riesgos. En renta fija, mantenemos una postura neutral en duración con una ligera preferencia por el crédito los bonos esañoles e italianos como hasta ahora.

Finalmente, anticipamos un período de baja liquidez en los mercados durante los próximos meses de verano, lo que podría subir la volatilidad. Esta volatilidad, lejos de ser vista como una amenaza, se percibe como una fuente potencial de oportunidades que permite aprovechar los movimientos del mercado sin comprometer la estabilidad de la estrategia general. De manera que, si viésemos repuntes en los tipos de interés ante por ejemplo un escenario que descontase el fin del proceso de bajada de tipos, aprovecharíamos para coger más duración en el fondo. La preferencia sigue siendo por bonos de crédito, si bien dependerá del diferencial en rentabilidad pagado por éstos frente a los títulos de gobierno.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000090953 - BONOS/OBLIGA.[JUNTA DE ANDALUCIA][3,300][2035-04-30]	EUR	498	2,08	0	0,00
ES00001010B7 - BONOS/OBLIGA.[AUTONOMOUS COMMUNITY][0,420][2031-04-3]	EUR	172	0,72	170	0,80
ES00001010I2 - BONOS/OBLIGA.[AUTONOMOUS COMMUNITY][1,723][2032-04-3]	EUR	271	1,13	270	1,27
ES00001010J0 - BONOS/OBLIGA.[AUTONOMOUS COMMUNITY][2,822][2029-10-3]	EUR	402	1,68	399	1,88
ES00001010M4 - BONOS/OBLIGA.[AUTONOMOUS COMMUNITY][3,462][2034-04-3]	EUR	410	1,71	616	2,90
ES00001010Q5 - BONOS/OBLIGA.[AUTONOMOUS COMMUNITY][3,137][2035-04-3]	EUR	198	0,83	0	0,00
ES00001010R3 - BONOS/OBLIGA.[AUTONOMOUS COMMUNITY][2,487][2030-07-3]	EUR	199	0,83	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000101875 - BONOS/OBLIGA.[AUTONOMOUS COMMUNITY]1,773 2028-04-3	EUR	292	1,22	289	1,36
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		2.442	10,20	1.743	8,21
ES0344251022 - BONOS IBERCAJA BANCO SA 4,375 2028-07-30	EUR	311	1,30	0	0,00
ES0380907065 - BONOS UNICAJA BANCO SA 7,250 2027-11-15	EUR	214	0,90	0	0,00
XS2793252060 - EMISIONES INSTITUTO DE CREDITO 3,050 2031-04-30	EUR	204	0,85	203	0,96
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		729	3,05	203	0,96
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		3.171	13,25	1.946	9,17
ES0000011868 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,80 2025-01-02	EUR	0	0,00	425	2,00
ES0000012F43 - REPO SPAIN GOVERNMENT BO 2,00 2025-07-01	EUR	300	1,25	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		300	1,25	425	2,00
TOTAL RENTA FIJA		3.471	14,50	2.371	11,17
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.471	14,50	2.371	11,17
DE000A3MQYP1 - BONOS/OBLIGA.[LAND BERLIN]2,750 2033-02-14	EUR	198	0,83	201	0,95
DE000BU32005 - DEUDA BUNDESREPUBLIK DEUTS 2,300 2033-02-15	EUR	0	0,00	201	0,95
DE000NRW0N67 - BONOS/OBLIGA.[STATE OF NORTH RHINE]2,900 2033-06-0	EUR	201	0,84	203	0,96
DE000NWB0AG1 - BONOS/OBLIGA.[NRW BANK]0,625 2029-02-02	EUR	192	0,80	189	0,89
DE000NWB0AQ0 - BONOS/OBLIGA.[NRW BANK]0,250 2032-01-26	EUR	159	0,67	160	0,75
EU000A3KRJQ6 - BONOS/OBLIGA.[EUROPEAN UNION]2029-07-04	EUR	0	0,00	169	0,80
EU000A3L2773 - BONOS/OBLIGA.[EUROPEAN INVESTMENT]2,625 2034-09-04	EUR	0	0,00	494	2,33
IT0005508590 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,000 2035-04-30	EUR	874	3,65	841	3,97
IT0005542359 - DEUDA ITALY BUONI POLIENNA 4,000 2031-10-30	EUR	723	3,02	530	2,50
XS2259210677 - BONOS/OBLIGA.[ONTARIO TEACHERS' FI]0,050 2030-11-2	EUR	413	1,73	325	1,53
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		2.761	11,54	3.312	15,63
AT0000A3HGD0 - BONOS ERSTE GROUP BANK AG 3,250 2033-01-14	EUR	200	0,84	0	0,00
BE0002951326 - BONOS KBC GROUP NV 4,375 2031-12-06	EUR	107	0,45	107	0,50
DE000A30VQA4 - BONOS VONOVIA SE 4,750 2027-05-23	EUR	0	0,00	204	0,96
DE000A30VQB2 - BONOS VONOVIA SE 5,000 2030-11-23	EUR	109	0,46	327	1,54
DE000CZ45ZA0 - BONOS COMMERZBANK AG 3,625 2032-01-14	EUR	202	0,84	0	0,00
FR0013372299 - BONOS SOCIETE DES GRANDS P 1,125 2028-10-22	EUR	282	1,18	277	1,31
FR0013534559 - EMISIONES CAISSE D'AMORTISSEME 2030-11-25	EUR	241	1,01	239	1,13
FR00140005J1 - BONOS BNP PARIBAS SA 0,375 2027-10-14	EUR	0	0,00	272	1,28
FR0014000RR2 - BONOS ENGIE SA 1,500 2199-12-31	EUR	186	0,78	183	0,86
FR0014000Y93 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 0,125 2027-12-09	EUR	0	0,00	258	1,22
FR0014003YN1 - BONOS AGENCE FRANCAISE DE 0,010 2028-11-25	EUR	273	1,14	266	1,26
FR0014008B81 - EMISIONES CAISSE D'AMORTISSEME 0,600 2029-11-25	EUR	353	1,48	350	1,65
FR0014009DZ6 - BONOS CARREFOUR SA 1,875 2026-10-30	EUR	290	1,21	289	1,36
FR001400A1H6 - BONOS ENGIE SA 3,500 2029-09-27	EUR	0	0,00	304	1,43
FR001400AF72 - BONOS ORANGE SA 2,375 2032-05-18	EUR	191	0,80	191	0,90
FR001400DZ13 - EMISIONES CAISSE D'AMORTISSEME 2,875 2027-05-25	EUR	0	0,00	302	1,42
FR001400F119 - BONOS ENGIE SA 4,000 2035-01-11	EUR	206	0,86	0	0,00
FR001400M4O2 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 4,375 2033-11-27	EUR	212	0,89	212	1,00
FR001400MF86 - BONOS ENGIE SA 3,875 2033-12-06	EUR	412	1,72	103	0,49
FR001400QK05 - BONOS ENGIE SA 4,750 2199-12-31	EUR	317	1,33	314	1,48
FR001400SID8 - BONOS CARREFOUR SA 3,625 2032-10-17	EUR	99	0,41	100	0,47
FR001400XO25 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA 3,125 2032-02-26	EUR	300	1,25	0	0,00
FR001400Y969 - BONOS AIR LIQUIDE FINANCE 3,500 2035-03-21	EUR	203	0,85	0	0,00
FR001400ZGF2 - BONOS ELECTRICITE DE FRANC 3,250 2032-05-07	EUR	297	1,24	0	0,00
FR001400ZOT7 - BONOS ORANGE SA 3,500 2035-05-19	EUR	100	0,42	0	0,00
FR0126221896 - BONOS UNEDIC ASSEO 0,100 2026-11-25	EUR	0	0,00	390	1,84
NL0015002G06 - CÉDULAS NATIONALE-NEDERLANDE 3,000 2031-03-21	EUR	406	1,70	0	0,00
PTBCPEOM0069 - BONOS BANCO COMERCIAL PORT 1,750 2028-04-07	EUR	293	1,22	193	0,91
PTCGDNOM0026 - BONOS CAIXA GERAL DE DEPOS 2,875 2026-06-15	EUR	0	0,00	200	0,94
PTEDPLOM0017 - BONOS EDP SA 1,700 2080-07-20	EUR	198	0,83	196	0,92
PTEDPNOM0015 - BONOS EDP SA 1,625 2027-04-15	EUR	190	0,80	190	0,90
PTEDPUOM0008 - BONOS EDP SA 3,875 2028-06-26	EUR	0	0,00	207	0,98
XS1702729275 - BONOS E.ON INTERNATIONAL F 1,250 2027-10-19	EUR	97	0,41	0	0,00
XS2201946634 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 2,375 2027-07-13	EUR	95	0,40	96	0,45
XS2228245838 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 1,125 2027-03-11	EUR	198	0,83	0	0,00
XS2230399441 - BONOS AIB GROUP PLC 2,875 2031-05-30	EUR	299	1,25	198	0,94
XS2233088132 - BONOS HAMBURGER HOCHBAHN A 0,125 2031-02-24	EUR	157	0,66	158	0,74
XS2247549731 - BONOS CELLNEX TELECOM SA 1,750 2030-10-23	EUR	181	0,76	181	0,85
XS2295333988 - BONOS IBERDROLA INTERNATIO 1,825 2199-12-31	EUR	0	0,00	180	0,85
XS2295335413 - BONOS IBERDROLA INTERNATIO 1,450 2199-12-31	EUR	389	1,63	0	0,00
XS2340236327 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 1,375 2031-08-11	EUR	584	2,44	385	1,81
XS2347367018 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,375 2030-06-01	EUR	182	0,76	183	0,86
XS2350756446 - BONOS ING GROEP NV 0,875 2032-06-09	EUR	285	1,19	92	0,43
XS2351092478 - BONOS RWE AG 0,625 2031-06-11	EUR	0	0,00	82	0,38
XS2353366268 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 0,875 2028-06-16	EUR	189	0,79	188	0,88
XS2382267750 - BONOS NEDERLANDSE WATERSCH 2031-09-08	EUR	156	0,65	157	0,74
XS2405855375 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 1,575 2199-12-31	EUR	578	2,41	94	0,44
XS2484587048 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 2,592 2031-05-25	EUR	193	0,81	194	0,91
XS2491737461 - BONOS SVENSK EXPORTKREDIT 2,000 2027-06-30	EUR	389	1,62	388	1,83
XS2526486159 - BONOS INN GROUP NV 5,250 2043-03-01	EUR	215	0,90	216	1,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2558591967 - BONOS BANCO BPM SPA 6,000 2028-01-21	EUR	210	0,88	0	0,00
XS2575971994 - BONOS ABN AMRO BANK NV 4,000 2028-01-16	EUR	312	1,30	310	1,46
XS2575973776 - BONOS NATIONAL GRID PLC 3,875 2029-01-16	EUR	207	0,86	205	0,97
XS2579321337 - BONOS NEDERLANDSE WATERSCH 2,750 2029-12-17	EUR	203	0,85	0	0,00
XS2580221658 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 4,875 2199-12-31	EUR	321	1,34	316	1,49
XS2586942448 - EMISIONES KREDITANSTALT FUER W 2,750 2033-02-14	EUR	301	1,26	101	0,48
XS2592650373 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 5,000 2028-03-08	EUR	0	0,00	157	0,74
XS2623501181 - BONOS CAIXABANK SA 4,625 2027-05-16	EUR	516	2,16	517	2,44
XS2625196352 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 4,875 2030-05-19	EUR	217	0,91	0	0,00
XS2643234011 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 5,000 2031-07-04	EUR	300	1,25	300	1,42
XS2648077274 - BONOS CRH SMW FINANCE DAC 4,250 2035-07-11	EUR	104	0,44	107	0,50
XS2673570995 - BONOS BNG BANK NV 3,250 2033-08-29	EUR	206	0,86	207	0,98
XS2682331728 - BONOS MEDIOBANCA BANCA DI 4,875 2027-09-13	EUR	0	0,00	207	0,98
XS2699159351 - BONOS EDP SERVICIOS FINANCI 4,375 2032-04-04	EUR	213	0,89	0	0,00
XS2707169111 - BONOS AIB GROUP PLC 5,250 2031-10-23	EUR	209	0,87	210	0,99
XS2717301365 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 4,625 2029-11-13	EUR	0	0,00	212	1,00
XS2722162315 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 4,183 2033-11-21	EUR	206	0,86	209	0,99
XS2723860990 - BONOS NORDEA BANK ABP 4,875 2034-02-23	EUR	215	0,90	214	1,01
XS2747600109 - BONOS E.ON SE 3,750 2036-01-15	EUR	0	0,00	105	0,50
XS2748213290 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 4,871 2199-12-31	EUR	412	1,72	95	0,45
XS2782109016 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 4,250 2030-09-13	EUR	0	0,00	313	1,47
XS2804485915 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,625 2030-10-16	EUR	0	0,00	204	0,96
XS2815980664 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 3,875 2032-05-14	EUR	0	0,00	142	0,67
XS2823235085 - BONOS AIB GROUP PLC 4,625 2035-05-20	EUR	209	0,87	208	0,98
XS2861000235 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 3,625 2034-07-18	EUR	0	0,00	205	0,97
XS2868171229 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 3,500 2030-11-06	EUR	614	2,56	0	0,00
XS2871577115 - BONOS NATWEST GROUP PLC 3,673 2031-08-05	EUR	0	0,00	227	1,07
XS2894910665 - BONOS NATIONAL GRID NORTH 3,631 2031-09-03	EUR	0	0,00	203	0,96
XS2895631567 - BONOS E.ON SE 3,125 2030-03-05	EUR	0	0,00	301	1,42
XS2898838516 - BONOS NATWEST GROUP PLC 3,575 2032-09-12	EUR	0	0,00	303	1,43
XS2941482569 - BONOS ING GROEP NV 3,375 2032-11-19	EUR	100	0,42	100	0,47
XS2947089012 - BONOS BANCO DE SABADELL SA 3,500 2031-05-27	EUR	304	1,27	0	0,00
XS2949317676 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 4,247 2199-12-31	EUR	205	0,85	0	0,00
XS3027988933 - BONOS AIB GROUP PLC 3,750 2033-03-20	EUR	203	0,85	0	0,00
XS3036080367 - CÉDULAS NORDEA KIINNITYSLUOT 2,375 2028-04-04	EUR	196	0,82	0	0,00
XS3069320714 - BONOS NATWEST GROUP PLC 3,985 2036-05-13	EUR	304	1,27	0	0,00
XS3074495790 - BONOS BANK OF IRELAND GROU 3,625 2032-05-19	EUR	101	0,42	0	0,00
XS3083189319 - BONOS ABN AMRO BANK NV 2,750 2029-06-04	EUR	301	1,26	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		16.545	69,16	14.144	66,68
XS1619643015 - BONOS MERLIN PROPERTIES SO 1,750 2025-05-26	EUR	0	0,00	193	0,91
XS1808395930 - BONOS INMOBILIARIA COLONIA 2,000 2026-04-17	EUR	292	1,22	291	1,37
XS2629062568 - BONOS STORA ENSO OYJ 4,000 2026-06-01	EUR	254	1,06	254	1,20
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		546	2,28	737	3,48
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		19.852	82,98	18.194	85,79
TOTAL RENTA FIJA		19.852	82,98	18.194	85,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		19.852	82,98	18.194	85,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		23.323	97,48	20.565	96,96

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

Apartado 11: Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365).

1) Datos globales:

a) Importe de los valores y materias primas en préstamo.

N/A.

b) importe en activos comprometidos de tipo OFV:

A fecha fin de periodo hay adquisiciones temporales de activos por importe de 299.819,92 €; que representa un 1,29% sobre los activos gestionados por la IIC.

2) Datos relativos a la concentración:

a) Emisor de la garantía real de las OFV realizadas:

spain government bond

b) Contraparte de cada tipo de OFV:

CAIXABANK

3) Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de OFV y de permutas de rendimiento total, que se desglosarán por separado con arreglo a las categorías siguientes:

a) Tipo y calidad de la garantía:

N/A.

b) Vencimiento de la garantía:

N/A.

c) Moneda de la garantía:

N/A

d) Vencimiento de las OFV:

Entre un día y una semana.

e) País en el que se hayan establecido las contrapartes:

ESPAÑA

f) Liquidación y compensación:

Entidad de contrapartida central.

4) Datos sobre reutilización de las garantías:

a) Porcentaje de la garantía real recibida que se reutiliza:

N/A.

b) Rendimiento para la IIC de la reinversión de la garantía en efectivo:

N/A.

5) Custodia de las garantías reales recibidas por la IIC:

N/A.

6) Custodia de las garantías reales concedidas por la IIC:

N/A.

7) Datos sobre el rendimiento y coste:

N/A.